

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Devizové rezervy (leden): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: \$165,8 mld.

Německo:

- 08:00 Obchodní bilance (prosinec): očekávání trhu: 14,0 mld., předchozí hodnota: 17,2 mld.
- 08:00 Běžný účet platební bilance (prosinec): očekávání trhu: 23,3 mld., předchozí hodnota: 21,3 mld.
- 08:00 Vývoz (m-m) (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: -0,6 %, předchozí hodnota: 2,2 %
- 08:00 Dovoz (m-m) (sezónně očištěno) (prosinec): očekávání trhu: -2,0 %, předchozí hodnota: 4,7 %

USA:

- 12:00 Optimismus malých firem NFIB (leden): očekávání trhu: 96,8, předchozí hodnota: 95,9
- 16:00 Nové pracovní pozice JOLTs (prosinec): očekávání trhu: 6400, předchozí hodnota: 6527

Akciový výhled

US indexy se včera posunuly na nová historická maxima, když se do hry dostává možnost dalších podpůrných opatření ze strany FEDu. V Evropě bylo obchodování umírněnější a bez výraznějších změn bude pravděpodobně i dnešní otevření. Praha včera zavírala s minimální změnou. Po close reportovala předběžné výsledky Kofola a díky úsporným opatřením a menším negativním dopadům v závěru roku se podařilo překonat celoroční výhled. Loňský rok navzdory složitému období nedopadl pro firmu tak špatně, v letošním roce firma čeká růst zisku EBITDA na horní hraně výhledu až na 1150 mil. Kč. ČEZ stagnoval, přestože ceny elektřiny a emisních povolenek pokračovaly i včera v růstu. ČEZ má tendence postupně tyto fundamentální veličiny dohánět. Nejlepší výkonnosti z bankovního sektoru se včera mohla pochlubit Erste Group, s udržením hranice 700 Kč to však bude v úvodu dne náročnější. Zítra prezentuje své výsledky za 4Q Komerční banka a tak může být u titulu patrná větší aktivita.

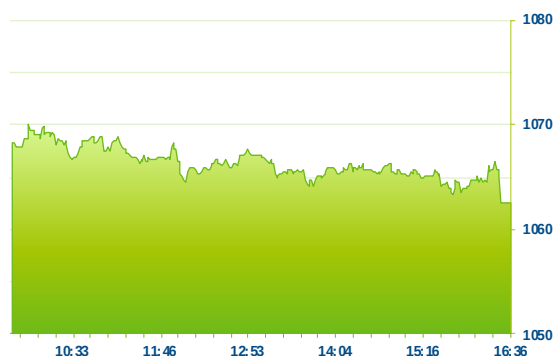
Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	13668	-0,11			
DJIA	31266	-0,01			
S&P 500	3907,75	-0,01			
DAX	14039	-0,26			
Euro Stoxx 50	3665	-0,08			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29505,93	0,40	4,62	20,81	23,34
Shanghai Composite	3603,49	2,01	0,77	6,65	22,83
Hang Seng	29423,32	0,35	1,48	14,03	6,99
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44235,00	0,01	4,36	17,59	46,92
S&P 500	3339,19	-1,76	3,76	11,57	17,67
Dow Jones Ind. Avg.	44235,00	0,01	3,89	10,81	7,85
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,2081	0,27	0,32	2,26	10,74
EUR/CZK	25,669	0,00	-1,08	-4,92	-7,37
USD/CZK	21,244	-0,23	-0,83	-2,77	2,59
USD/JPY	104,79	-0,41	-0,17	-0,47	-4,51
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1841,5	0,46	0,50	-1,86	16,80
Ropa	58,29	0,80	6,72	39,88	17,10

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Pražská burza se po většinu dne pohybovala v mírně kladných číslech, závěrečná aukce však poslala index PX na červenou nulu. Pohybem o -0,01 % se zastavila pětidenní růstová série z minulého týdne. Obchodní aktivita byla tentokrát více rozložena mezi největší emise, žádná z nich však nepřekročila hranici zobchodovaných 100 mil. Kč a výrazněji nevyčnívala. Odlišný vývoj byl patrný v rámci finančního sektoru. Erste Group dokázala posílit o 0,98 % a končila těsně pod hranicí 700 Kč. Komerční banka naopak výrazněji ztrácela a přišla o 1,72 %. Rakouská banka informovala o tom, že nevyplatí podmíněnou dividendu ve výši 0,75 EUR, jelikož nakonec nesplňuje podmínky stanovené ECB v závěru roku. Moneta uzavřela beze změny na 75,60 Kč. Skupina PPF dnes zahájila dobrovolnou nabídku převzetí za 80 Kč a zveřejnila postup akceptace. Beze změny zavřel i ČEZ, přestože pozitivní vývoj na cenách elektřiny a emisních povolenek pokračoval po silném růstu z předchozího týdne i dnes. Kurz ČEZu za tímto pozitivním vývojem fundamentů zaostává. O téměř 2 % posílily akcie Stock Spirits. Po zavření trhu bude své předběžné výsledky za 4Q reportovat Kofola. Trh čeká díky úsporám a menším negativním dopadům překonání celoročního cíle na úrovni EBITDA. Kurz zavřel silnější o 0,76 %.

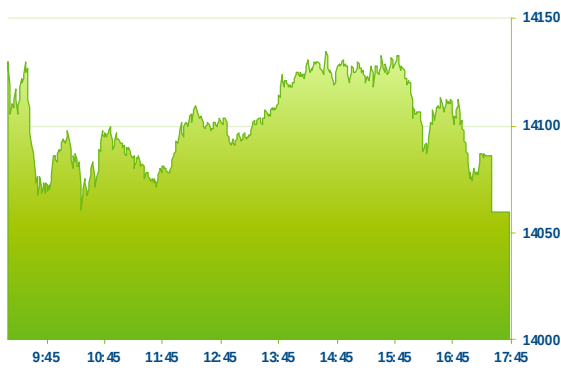
PX (předchozí den)



Německo

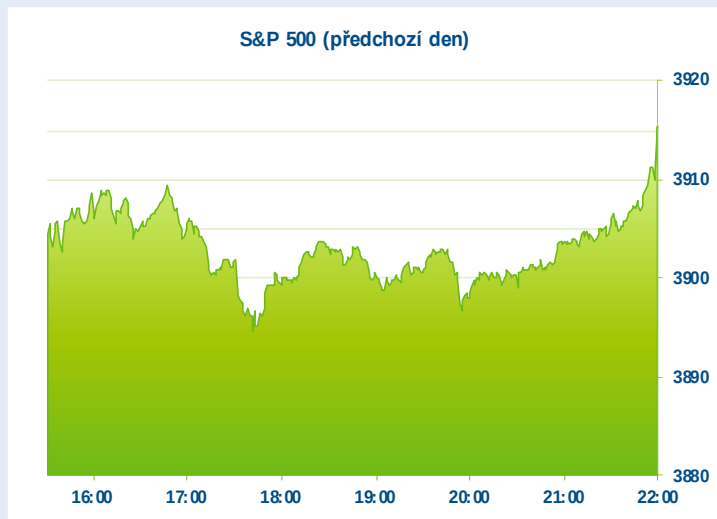
Index DAX během obchodní seance kolísal v kladných hodnotách, nakonec uzavřel se ziskem 0,21 % na 14086,27 b. Evropský index Stoxx 600 se pohyboval podobně a zakončil se ziskem 0,30 % na 411,27 b. V evropském prostoru se nejvíce dařilo segmentům energií (+1,46 %), IT (+1,34) a materiálů (+1,29 %). Segment IT byl tažen firmou Infineon Technologies (IFX), která si v závěru obchodování připsala zisk 3,5 %. Nedařilo se naopak sektorům utilit (-1,02 %) a nemovitostí (-0,74 %). Pokles v sektoru nemovitostí zastupovaly např. firmy Vonovia (VNA, -0,8 %) a Deutsche Wohnen (DWINI, -0,8 %). Z indexu DAX se nejvíce dařilo již zmíněné společnosti Infineon Technologies, dále se dařilo také Deutsche Bank (DBK, +2,2 %), která obdržela zvýšení doporučení od Kepler Cheuvreux z "reduce" na "hold". Rostly také akcie společnosti Covestro (1COV, +1,9 %), BASF (BAS, +1,1 %) a Volkswagen (VOW3, +1,1 %). Nedařilo se společnosti RWE (RWE, -3,4 %), Delivery Hero SE (DHER, -1,6 %), Beisidorf (BEI, -1 %) a již zmíněným firmám Vonovia a Deutsche Wohnen.

DAX (předchozí den)



USA

Akcie na Wall Street pokořily nová historická maxima poté, co rostly vyhlídky na další podpůrný balíček ze strany amerického FEDu. Nová ministryně financí USA Janet Yellenová se dnes nechala slyšet, že zaměstnanost v USA by se mohla vrátit na běžné hodnoty v roce 2022, avšak pokud přijmou dostatečně robustní balíček pomoci. Investoři dnes též kvitovali mírně se zpomalující infekci koronavirové pandemie. Na devizovém trhu jsme pozorovali pokračující krátkodobý trend posilující české koruny, jež sílila jak na páru s americkým dolarem o 0,41 % na hodnotu 21,304 USDCZK, tak na páru s eurem o obdobných 0,35 % na hodnotu 25,685 EURCZK. Z individuálních titulů dnes stálo za povšimnutí výrazného posílení ceny akcií společnosti Marathon Oil (MRO; +13 %). Cena akcií MRO pozitivně reagovala na růst ceny ropy. Obdobně reagovaly konkurenční společnosti z daného oboru, jako např. Occidental Petroleum (OXY; +13 %) nebo Apache (APA; +10 %). Naopak nejvíce dnes ze širšího akciového indexu S&P 500 odepsala cena akcií Hasbro (HAS; -4,3 %). Investoři HAS paradoxně negativně reagovali na report dnešních výsledků hospodaření, jenž předčil dřívější očekávání analytiků.



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).